

BANCAJA 11 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/11/2007  
Divisa: EUR



Fecha constitución  
16/07/2007

NIF  
G85164648  
Sociedad Gestora  
Europea de Titulización, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos  
Bancaja  
Caja de Ahorros de Valencia, Castellón  
y Alicante

Administrador Activos  
Bancaja  
Caja de Ahorros de Valencia, Castellón  
y Alicante

Directores Emisión Bonos  
Bancaja  
Calyon  
Ixis CIB  
JP Morgan

Aseguradores y Colocadores Bonos  
Bancaja  
Calyon  
Ixis CIB  
JP Morgan  
Banco Pastor  
CajaMadrid  
Fortis Bank

Agente Pago Bonos  
Bancaja

Mercado Negociación  
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos  
Iberclear

Cuenta Tesorería  
Bancaja

Préstamo Gastos Iniciales  
Bancaja

Depositario Activos  
Bancaja

Audidores Fondo  
Ernst&Young

Valores emitidos: Bonos de Titulización

| Emisión de Bonos         |                           |                                                    |                                |                                                       |                                                                  |                                                |                                                                                    |                               |             |
|--------------------------|---------------------------|----------------------------------------------------|--------------------------------|-------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|-------------|
| Serie<br>Código ISIN     | Fecha emisión<br>Nº bonos | Nominal<br>(Unitario Bono / Total Serie / %Factor) |                                | Clase de interés<br>Índice y margen<br>Fechas de Pago | Tipo de Interés<br>próximo cupón                                 | Amortización                                   |                                                                                    | Calificación<br>Moody's / S&P |             |
|                          |                           | Actual                                             | Inicial                        |                                                       |                                                                  | Vencimiento Final<br>(legal) / frecuencia      | Próxima                                                                            | Actual                        | Inicial     |
| Serie A1<br>ES0312867007 | 20/07/2007<br>2.600       | 82.671,41<br>214.945.666,00<br>82,67%              | 100.000,00<br>260.000.000,00   | Variable<br>Euribor 3M+0,070%<br>27.Ene/Abr/Jul/Oct   | 4,6830%<br>28/01/2008<br>978,629705 Bruto<br>802,476358 Neto     | 27/04/2050<br>Trimestral<br>27.Ene/Abr/Jul/Oct | 28/01/2008<br>"Pass-Through"                                                       | Aaa<br>AAA                    | Aaa<br>AAA  |
| Serie A2<br>ES0312867015 | 20/07/2007<br>11.930      | 100.000,00<br>1.193.000.000,00<br>100,00%          | 100.000,00<br>1.193.000.000,00 | Variable<br>Euribor 3M+0,170%<br>27.Ene/Abr/Jul/Oct   | 4,7830%<br>28/01/2008<br>1.209,036111 Bruto<br>991,409611 Neto   | 27/04/2050<br>Trimestral<br>27.Ene/Abr/Jul/Oct | A Determinar<br>"Pass-Through"<br>Secuencial /<br>Prorrata según<br>circunstancias | Aaa<br>AAA                    | Aaa<br>AAA  |
| Serie A3<br>ES0312867023 | 20/07/2007<br>4.400       | 100.000,00<br>440.000.000,00<br>100,00%            | 100.000,00<br>440.000.000,00   | Variable<br>Euribor 3M+0,210%<br>27.Ene/Abr/Jul/Oct   | 4,8230%<br>28/01/2008<br>1.219,147222 Bruto<br>999,700722 Neto   | 27/04/2050<br>Trimestral<br>27.Ene/Abr/Jul/Oct | A Determinar<br>"Pass-Through"<br>Secuencial /<br>Prorrata según<br>circunstancias | Aaa<br>AAA                    | Aaa<br>AAA  |
| Serie B<br>ES0312867031  | 20/07/2007<br>630         | 100.000,00<br>63.000.000,00<br>100,00%             | 100.000,00<br>63.000.000,00    | Variable<br>Euribor 3M+0,450%<br>27.Ene/Abr/Jul/Oct   | 5,0630%<br>28/01/2008<br>1.279,813889 Bruto<br>1.049,447389 Neto | 27/04/2050<br>Trimestral<br>27.Ene/Abr/Jul/Oct | A Determinar<br>"Pass-Through"<br>Secuencial /<br>Prorrata según<br>circunstancias | A1<br>A                       | A1<br>A     |
| Serie C<br>ES0312867049  | 20/07/2007<br>240         | 100.000,00<br>24.000.000,00<br>100,00%             | 100.000,00<br>24.000.000,00    | Variable<br>Euribor 3M+0,800%<br>27.Ene/Abr/Jul/Oct   | 5,4130%<br>28/01/2008<br>1.368,286111 Bruto<br>1.121,994611 Neto | 27/04/2050<br>Trimestral<br>27.Ene/Abr/Jul/Oct | A Determinar<br>"Pass-Through"<br>Secuencial /<br>Prorrata según<br>circunstancias | Baa3<br>BBB                   | Baa3<br>BBB |
| Serie D<br>ES0312867056  | 20/07/2007<br>200         | 100.000,00<br>20.000.000,00<br>100,00%             | 100.000,00<br>20.000.000,00    | Variable<br>Euribor 3M+3,000%<br>27.Ene/Abr/Jul/Oct   | 7,6130%<br>28/01/2008<br>1.924,397222 Bruto<br>1.578,005722 Neto | 27/04/2050<br>Trimestral<br>27.Ene/Abr/Jul/Oct | A Determinar<br>"Pass-Through"<br>Secuencial /<br>Prorrata según<br>circunstancias | Ba3<br>BB                     | Ba3<br>BB   |
| Serie E<br>ES0312867064  | 20/07/2007<br>229         | 100.000,00<br>22.900.000,00<br>100,00%             | 100.000,00<br>22.900.000,00    | Variable<br>Euribor 3M+4,000%<br>27.Ene/Abr/Jul/Oct   | 8,6130%<br>28/01/2008<br>2.177,175000 Bruto<br>1.785,283500 Neto | 27/04/2050<br>Trimestral<br>27.Ene/Abr/Jul/Oct | A Determinar<br>Por reducción<br>Fondo Reserva                                     | C<br>CCC-                     | C<br>CCC-   |
| Total                    |                           | 1.977.845.666,00                                   | 2.022.900.000,00               |                                                       |                                                                  |                                                |                                                                                    |                               |             |

| Vida media y amortización final (en años) estimadas según diferentes hipótesis de % de tasa constante de amortización anticipada o prepago (TACP) |                             |              |                          |            |            |            |            |            |            |            |            |       |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------|--------------|--------------------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|-------|
|                                                                                                                                                   |                             |              | % TACP Mensual           |            | 0,17       | 0,34       | 0,51       | 0,69       | 0,87       | 1,06       | 1,25       | 1,44  |
|                                                                                                                                                   |                             |              | % TACP Anual equivalente |            | 2,00       | 4,00       | 6,00       | 8,00       | 10,00      | 12,00      | 14,00      | 16,00 |
| Serie A1                                                                                                                                          | Con amortización opcional * | Vida media   | Años                     | 1,30       | 0,94       | 0,76       | 0,66       | 0,60       | 0,55       | 0,52       | 0,49       |       |
|                                                                                                                                                   |                             | Amort. final | Años                     | 16/03/2009 | 11/05/2008 | 09/02/2008 | 27/07/2008 | 07/04/2008 | 17/06/2008 | 06/05/2008 | 25/05/2008 |       |
|                                                                                                                                                   | Sin amortización opcional * | Vida media   | Años                     | 1,30       | 0,94       | 0,76       | 0,66       | 0,60       | 0,55       | 0,52       | 0,49       |       |
|                                                                                                                                                   |                             | Amort. final | Años                     | 27/10/2010 | 27/10/2009 | 27/07/2009 | 27/01/2009 | 27/01/2009 | 27/10/2008 | 27/10/2008 | 27/10/2008 |       |
| Serie A2                                                                                                                                          | Con amortización opcional * | Vida media   | Años                     | 12,49      | 9,36       | 7,33       | 5,96       | 4,73       | 3,85       | 3,22       | 2,75       |       |
|                                                                                                                                                   |                             | Amort. final | Años                     | 23/05/2020 | 04/06/2017 | 29/03/2015 | 11/12/2013 | 19/08/2012 | 10/06/2011 | 17/02/2011 | 29/08/2010 |       |
|                                                                                                                                                   | Sin amortización opcional * | Vida media   | Años                     | 12,49      | 9,36       | 7,33       | 5,96       | 4,73       | 3,85       | 3,22       | 2,75       |       |
|                                                                                                                                                   |                             | Amort. final | Años                     | 27/04/2031 | 27/01/2027 | 27/07/2023 | 27/10/2020 | 27/04/2018 | 27/04/2016 | 27/01/2015 | 27/10/2013 |       |
| Serie A3                                                                                                                                          | Con amortización opcional * | Vida media   | Años                     | 27,40      | 23,97      | 20,57      | 17,49      | 14,57      | 12,13      | 10,18      | 8,58       |       |
|                                                                                                                                                   |                             | Amort. final | Años                     | 18/04/2035 | 14/11/2031 | 21/06/2028 | 21/05/2025 | 22/06/2022 | 14/01/2020 | 02/01/2018 | 26/06/2016 |       |
|                                                                                                                                                   | Sin amortización opcional * | Vida media   | Años                     | 29,06      | 25,78      | 22,59      | 19,61      | 15,68      | 12,67      | 10,38      | 8,62       |       |
|                                                                                                                                                   |                             | Amort. final | Años                     | 12/12/2036 | 09/04/2033 | 26/06/2030 | 07/06/2027 | 30/07/2023 | 27/07/2020 | 14/04/2018 | 07/12/2016 |       |
| Serie B                                                                                                                                           | Con amortización opcional * | Vida media   | Años                     | 22,03      | 18,25      | 15,15      | 12,69      | 10,85      | 9,38       | 8,23       | 7,30       |       |
|                                                                                                                                                   |                             | Amort. final | Años                     | 12/03/2029 | 23/02/2026 | 20/01/2023 | 08/05/2020 | 10/01/2018 | 13/04/2017 | 21/02/2016 | 18/03/2015 |       |
|                                                                                                                                                   | Sin amortización opcional * | Vida media   | Años                     | 22,75      | 19,04      | 16,03      | 13,66      | 11,79      | 10,30      | 9,11       | 8,13       |       |
|                                                                                                                                                   |                             | Amort. final | Años                     | 25/08/2030 | 12/09/2026 | 12/08/2023 | 25/07/2021 | 09/11/2019 | 17/03/2018 | 01/04/2017 | 01/12/2016 |       |
| Serie C                                                                                                                                           | Con amortización opcional * | Vida media   | Años                     | 22,03      | 18,25      | 15,15      | 12,69      | 10,85      | 9,38       | 8,23       | 7,30       |       |
|                                                                                                                                                   |                             | Amort. final | Años                     | 12/03/2029 | 23/02/2026 | 20/01/2023 | 08/05/2020 | 10/01/2018 | 13/04/2017 | 21/02/2016 | 18/03/2015 |       |
|                                                                                                                                                   | Sin amortización opcional * | Vida media   | Años                     | 22,75      | 19,04      | 16,03      | 13,66      | 11,79      | 10,30      | 9,11       | 8,13       |       |
|                                                                                                                                                   |                             | Amort. final | Años                     | 25/08/2030 | 12/09/2026 | 12/08/2023 | 25/07/2021 | 09/11/2019 | 17/03/2018 | 01/04/2017 | 01/12/2016 |       |
| Serie D                                                                                                                                           | Con amortización opcional * | Vida media   | Años                     | 22,03      | 18,25      | 15,15      | 12,69      | 10,85      | 9,38       | 8,23       | 7,30       |       |
|                                                                                                                                                   |                             | Amort. final | Años                     | 12/03/2029 | 23/02/2026 | 20/01/2023 | 08/05/2020 | 10/01/2018 | 13/04/2017 | 21/02/2016 | 18/03/2015 |       |
|                                                                                                                                                   | Sin amortización opcional * | Vida media   | Años                     | 22,75      | 19,04      | 16,03      | 13,66      | 11,79      | 10,30      | 9,11       | 8,13       |       |
|                                                                                                                                                   |                             | Amort. final | Años                     | 25/08/2030 | 12/09/2026 | 12/08/2023 | 25/07/2021 | 09/11/2019 | 17/03/2018 | 01/04/2017 | 01/12/2016 |       |
| Serie E                                                                                                                                           | Con amortización opcional * | Vida media   | Años                     | 23,92      | 20,34      | 17,33      | 14,55      | 12,55      | 10,87      | 9,48       | 8,48       |       |
|                                                                                                                                                   |                             | Amort. final | Años                     | 24/01/2031 | 29/03/2028 | 16/02/2025 | 16/06/2022 | 16/06/2020 | 10/10/2018 | 21/06/2017 | 19/05/2016 |       |
|                                                                                                                                                   | Sin amortización opcional * | Vida media   | Años                     | 28,92      | 26,85      | 25,36      | 24,31      | 23,56      | 23,00      | 22,58      | 22,24      |       |
|                                                                                                                                                   |                             | Amort. final | Años                     | 23/10/2036 | 28/09/2034 | 04/03/2033 | 17/03/2032 | 17/06/2031 | 25/11/2030 | 21/06/2030 | 18/02/2030 |       |

\* Ejercicio de amortización anticipada opcional cuando el saldo vivo de los activos titulizados sea inferior al 10% del saldo vivo inicial.  
Hipótesis de morosidad y fallos de los activos titulizados: 0%.

Información adicional

BANCAJA 11 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/11/2007  
Divisa: EUR

Fecha constitución  
16/07/2007

NIF  
G85164648

Sociedad Gestora  
Europea de Titulización, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos  
Bancaja  
Caja de Ahorros de Valencia, Castellón y Alicante  
Administrador Activos  
Bancaja  
Caja de Ahorros de Valencia, Castellón y Alicante

Directores Emisión Bonos  
Bancaja  
Calyon  
Ixis CIB  
JP Morgan

Aseguradores y Colocadores Bonos  
Bancaja  
Calyon  
Ixis CIB  
JP Morgan  
Banco Pastor  
CajaMadrid  
Fortis Bank

Agente Pago Bonos  
Bancaja

Mercado Negociación  
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos  
Iberclear

Cuenta Tesorería  
Bancaja

Préstamo Gastos Iniciales  
Bancaja

Depositario Activos  
Bancaja

Audidores Fondo  
Ernst&Young

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

| Mejora crediticia (MC) |        |                  |               |              |                  |        |  |
|------------------------|--------|------------------|---------------|--------------|------------------|--------|--|
|                        |        | Actual           |               | A la emisión |                  |        |  |
|                        |        |                  |               | % MC         |                  | % MC   |  |
| Serie A1               | 10,87% | 214.945.666,00   | 90,18%        | 12,85%       | 260.000.000,00   | 88,15% |  |
| Serie A2               | 60,32% | 1.193.000.000,00 | 29,15%        | 58,97%       | 1.193.000.000,00 | 28,50% |  |
| Serie A3               | 22,25% | 440.000.000,00   | 6,84%         | 21,75%       | 440.000.000,00   | 6,50%  |  |
| Serie B                | 3,19%  | 63.000.000,00    | 3,42%         | 3,11%        | 63.000.000,00    | 3,35%  |  |
| Serie C                | 1,21%  | 24.000.000,00    | 2,19%         | 1,19%        | 24.000.000,00    | 2,15%  |  |
| Serie D                | 1,01%  | 20.000.000,00    | 1,17%         | 0,99%        | 20.000.000,00    | 1,15%  |  |
| Serie E                | 1,16%  | 22.900.000,00    |               | 1,13%        | 22.900.000,00    |        |  |
| Emisión de Bonos       |        | 1.977.845.666,00 |               |              | 2.022.900.000,00 |        |  |
| Fondo de Reserva       |        | 1,17%            | 22.900.000,00 | 1,15%        | 22.900.000,00    |        |  |